

LIBET S.A.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

Z DZIAŁALNOŚCI LIBET S.A.

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU

Wrocław, 30 kwietnia 2021 roku

Informacje uzupełniające do raportu rocznego

1.	INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	4
1.1.	Podstawowe informacje o Spółce	4
1.2.	Produkty i usługi	4
1.3.	Rynki zbytu	6
1.4.	Jednostki powiązane i inwestycje kapitałowe	6
1.5.	Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania	6
1.6.	Istotne wydarzenia	6
1.7.	Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju nowych produktów	7
1.8.	Czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnym kwartale	7
1.9.	Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń:	9
1.10.	Przewidywany rozwój jednostki	11
1.11.	Sezonowość i cykliczność	12
1.12.	Inwestycje	12
1.13.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności	12
1.14.	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	12
1.15.	Realizacja prognoz	12
2.	OMÓWIENIE SYTUACJI FINANSOWEJ	13
2.1.	Przychody i wynik finansowy Spółki	13
2.2.	Sytuacja majątkowa Spółki	16
2.3.	Przepływy pieniężne Spółki	18
2.4.	Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym	19
2.5.	Zasady sporządzania rocznego sprawozdania z działalności Libet	19
2.6.	Prezentacja wybranych danych w walutach obcych	19
2.7.	Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę	20
3.	POZOSTAŁE INFORMACJE	21
3.1.	Poręczenia, gwarancje	21
3.2.	Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych	21
3.3.	Przeznaczenie i podział zysku za rok poprzedni.	21
3.5.	Udzielone kredyty i pożyczki	21
3.6.	Sprawy sporne	22
3.7.	Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Libet w danym roku obrotowym.	22
3.8.	Instrumenty finansowe i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	22

3.9.	Ocena zarządzania zasobami finansowymi z uwzględnieniem zdolności wywiązania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.....	23
3.10.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	23
3.11.	Emisja papierów wartościowych	23
3.12.	Nietypowe wydarzenia i czynniki	23
3.13.	Zmiany zasad zarządzania jednostką.....	23
3.14.	Umowy z osobami zarządzającymi jednostką	23
3.15.	Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących.....	24
3.16.	Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu	24
3.17.	Programy wynagrodzeń oparte na kapitale	24
3.18.	Umowy wpływające na zmiany w proporcjach posiadanych akcji.....	24
3.19.	System kontroli programów akcji pracowniczych.....	24
3.20.	Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.	24
3.21.	Informacje dotyczące badania sprawozdania finansowego.....	25
4.	OŚWIADCZENIA O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	26
4.1.	Stosowane zasady ładu korporacyjnego	26
4.2.	System kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdawczości	27
4.3.	Posiadacze akcji dających specjalne uprawnienia kontrolne	28
4.4.	Ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności akcji.....	28
4.5.	Znaczący akcjonariusze Spółki.....	28
4.6.	Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	29
4.7.	Skład Zarządu Spółki.....	29
4.8.	Rada Nadzorcza, Komitetu Audytu oraz Komitet Wynagrodzeń. Zasady powoływania członków Rady Nadzorczej	29
4.9.	Organizacja Zarządu	33
4.11.	Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki.....	34
4.12.	Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.....	35
4.13.	Polityka różnorodności.....	35
	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	36
	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA	36

1. INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

1.1. Podstawowe informacje o Spółce

Poprzednik prawny Spółki Libet S.A. (zwanej dalej „Spółką”), spółka Cydia Sp. z o.o. (od 1 października 2010 roku Libet Sp. z o.o., od 14 grudnia 2010 roku Libet S.A.) została utworzona na podstawie Aktu Notarialnego Rep. A 2705/2008 z dnia 18 marca 2008 roku w kancelarii notarialnej Danuta Kosim-Kruszewska, Magdalena Witkowska, Spółka Cywilna. Siedzibą Cydia Sp. z o.o. była Warszawa, pl. Piłsudskiego 1, Polska.

W okresie od powstania do 29 marca 2010 roku (dzień nabycia grupy Libet) Cydia Sp. z o.o. nie prowadziła działalności gospodarczej, nie była jednostką dominującą grupy kapitałowej, ani nie posiadała inwestycji kapitałowych w innych podmiotach. Rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy. W dniu 29 marca 2010 roku Cydia Sp. z o.o. nabyła 100% akcji w Libet S.A., z siedzibą we Wrocławiu, ul. Powstańców Śląskich 5, związanej aktem notarialnym w dniu 16 listopada 1996 roku przed notariuszem Haliną Olszewską w Rawiczu (Repertorium Nr A 4234/1996). Na dzień nabycia Libet S.A. posiadał 100% udziałów w Libet 2000 Sp. z o.o.

W dniu 1 października 2010 roku dokonano połączenia Cydia Sp. z o.o. z Libet S.A. w trybie art. 492 § 1 kodeksu Spółek Handlowych poprzez przejęcie majątku spółki przejmowanej (Libet S.A.) przez spółkę przejmującą (Cydia Sp. z o.o.). Połączony podmiot (poprzednik prawny Emitenta) zmienił w tym samym dniu nazwę na Libet Sp. z o.o., a w dniu 14 grudnia 2010 roku został przekształcony w spółkę akcyjną działającego pod firmą Libet S.A. (dalej „Emitent”).

W dniu 21 kwietnia 2011 roku Emitent uzyskał dopuszczenie Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie do obrotu giełdowego wszystkich swoich akcji, a w dniu 28 kwietnia 2011 roku zadebiutował na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Akcjonariat Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jest przedstawiony w punkcie 3.9 poniżej. Aktualnie Emitent jest zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 373276.

Sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019.

1.2. Produkty i usługi

Libet jest wiodącym na rynku polskim producentem betonowych materiałów nawierzchniowych produkowanych w technologii wibroprasowania. Produkty oferowane są w dwóch segmentach:

- segment premium,
- segment standardowy

Kostkę brukową możemy zaliczyć do najpopularniejszych zewnętrznych materiałów nawierzchniowych. Produkty z betonu oferują bogactwo możliwości kreacyjnych, potencjał ten nie wynika tylko z dostępności wielu atrakcyjnych kolorów i kształtów lecz także ciekawych faktur i dodatkowych efektów, uzyskanych na powierzchni za sprawą specjalnych technologii obróbki. Spółka oferuje produkty tzw. Kostki Postarzane, które imitują staromiejski bruk dzięki subtelnym, zamierzonym nierównościami i obtłuczeniom (Produkty Antico). Dodatkowo Spółka ma w swojej ofercie kostki mieniające się różnymi barwami, której jest podkreślona chropowata struktura – produkty Elegante. Nieco delikatniejszą chropowatość znajdziemy na

powierzchniach śrutowano-szczotkowanych, łączących oryginalny wygląd z właściwościami antypoślizgowymi. Możemy też wejść w świat kolorowych melanży, uzyskanych w specjalnych procesach barwienia lub zaakcentować elegancką prostotę w postaci jednobarwnych, nowoczesnych nawierzchni. Wszystkie te produkty Spółka oferuje w linii Decco, w kategorii Premium. Uzupełnieniem oferty produktów Spółki z kategorii Premium są płyty – większe formaty doskonale sprawdzają się na tarasach i placach, ale chętnie tworzymy z nich też ścieżki czy utwardzone nawierzchnie np. pod altanami. Podobnie jak w przypadku kostek brukowych, również tu dysponujemy niebanalnymi rozwiązaniami. Wśród płyt z betonu dominują dwa kierunki: nowoczesny minimalizm przejawiający się w jednolitej kolorystyce i dużych, na ogół gładkich powierzchniach oraz motywy inspirowane światem przyrody, uzyskane dzięki technologii zwanej wet-cast (polega ona na wypełnianiu ciekłą mieszką betonową specjalnych form nadających płytom określone kształty i faktury). Produkty z segmentu Premium adresowane są do najbardziej wymagających klientów. Ta grupa odbiorców jest w stanie zapłacić wyższą cenę za produkty z segmentu premium niż za standardową kostkę brukową, aby zbudować otoczenie swoich domostw materiałami o wysokich właściwościach jakościowych i estetycznych.

Znaczną grupą odbiorców produktów z segmentu Premium są również klienci komercyjni (np. centra handlowe) oraz deweloperzy, którzy wykorzystują produkty Libet z najwyższego segmentu do zabudowy terenów wokół swoich obiektów (np. skwery, ogrody, tereny wokół centrów handlowych). Produkty z segmentu standard adresowane są do klientów, którzy cenią sobie jakość oferowanych produktów ale jednocześnie bardzo ważnym czynnikiem przy podejmowaniu decyzji zakupowej jest dla nich cena

Od kilku lat jest obserwowany wzrost znaczenia kostki brukowej w segmencie Premium ze względu na zmieniające się preferencje konsumentów. Segment kostki Premium jest stabilnym rynkiem, który powinien być odporny na nagłe zmiany gospodarcze. Libet kieruje swoje działania w zakresie oferowanych produktów szczególnie na udoskonalanie oferty Premium, dlatego też wprowadzone nowości produktowe, to 100% produktów Premium. Głównym powodem takich działań jest to, że produkcja kostki Premium jest bardziej rentowna. W roku 2020 Grupa wzbogaciła kolekcje Decco Impressio oraz Decco Monocolor o nowe kostki Calcario i Galico, które nawiązują do nowoczesnych i klasycznych aranżacji na dużych powierzchniach. Dodatkowo Grupa konsekwentnie poszerzała asortyment o produkty komplementarne z grupy Libet Plus oraz Libet Light między innymi fugi, impregnaty, dzięki którym klienci mogą samodzielnie zagospodarować posesje wg własnych potrzeb.

Produkty z segmentu standard adresowane są do klientów, którzy cenią sobie jakość oferowanych produktów ale jednocześnie bardzo ważnym czynnikiem przy podejmowaniu decyzji zakupowej jest dla nich cena. Odbiorcami produktów z segmentu standard są zarówno klienci indywidualni, jak i klienci z sektora publicznego oraz komercyjnego. Produkty z segmentu standard służą np. do tworzenia parkingów, chodników, skwerów, a także nawierzchni przy obiektach użyteczności publicznej oraz domach. W ramach segmentu standardowe produkowane są betonowe kostki brukowe, płyty chodnikowe, krawężniki betonowe, płyty ażurowe oraz korytka ściekowe.

Oferta Libet obfituje w atrakcyjne rozwiązania wykończeniowe, zaprojektowane tak, by spełniały swoje funkcje w każdych warunkach. Wszystkie nasze produkty łączą wysokie parametry odporności i trwałości, szerokie zastosowanie, komfort użytkowania oraz walory estetyczne.

1.3. Rynki zbytu

W przeważającej większości sprzedaż realizowana jest na rynku krajowym ze względu na wysoki koszt transportu. Od 2014 roku Spółka rozpoczęła sprzedaż produktów głównie do krajów sąsiadujących (Czechy, Słowacja, Niemcy), jednak skala działalności na tych rynkach w porównaniu do sprzedaży ogółem jest marginalna. Udział żadnego z odbiorców nie przekracza progu 10%. Spółka w większości korzysta z lokalnych źródeł zaopatrzenia podstawowych materiałów do produkcji. Udział procentowy zakupów jednego z dostawców do Spółki przekroczył próg 10% w 2020 roku. Dostawcy i odbiorcy poza jednostkami powiązanymi nie są formalnie powiązani ze Spółką.

1.4. Jednostki powiązane i inwestycje kapitałowe

Spółka Libet jest jednostką dominującą wobec spółek, zgodnie z poniższym zestawieniem.

- Libet 2000 Sp. z o.o. – 100% udziału w kapitale zakładowym,
- BaumaBrick. Sp. z o.o. – 100% udziału w kapitale zakładowym.
- Aristoni sp. z o.o. – 100% udziału w kapitale zakładowym

Spółka dominująca Libet oraz spółki zależne tworzą Grupę Kapitałową Libet S.A. Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Libet S.A. zostało opublikowane równocześnie z niniejszym sprawozdaniem.

1.5. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania wg najlepszej wiedzy Spółki nie istnieją żadne powiązania organizacyjne lub kapitałowe Spółki z innymi podmiotami niż tylko powiązania kapitałowe z podmiotami należącymi do Grupy Kapitałowej, które zostały opisane w pkt. 1.4. niniejszego sprawozdania.

1.6. Istotne wydarzenia

Spółka w dniu 30 listopada 2020 roku wraz ze spółkami zależnymi LIBET 2000 Sp. z o.o. z/s w Żorach i Baumabrick Sp. z o.o. z/s we Wrocławiu zawarły z wszystkimi bankami finansującymi działalność Spółki porozumienie dotyczące wspólnych warunków finansowania obejmujące całość zadłużenia Spółki z tytułu wszystkich kredytów bankowych im udzielonych. Porozumienie zostało zawarte na czas określony od dnia 30 listopada 2020 roku do dnia 30 listopada 2021 roku; jednocześnie Porozumieniem rozwiązano umowę dotyczącą kompleksowej restrukturyzacji całości zadłużenia Spółki z tytułu kredytów bankowych, o której zawarciu Spółka informowała we wcześniejszych sprawozdaniach finansowych Spółki oraz raportami bieżącymi numer 16/2019 z dnia 1 lipca 2019 roku oraz 18/2020 z dnia 30 czerwca 2020 roku, na stronie www.ir.libet.pl. Na mocy Porozumienia Spółka będzie zobowiązana do spłaty udzielonego przez Banki finansowania w ramach miesięcznych spłat dokonywanych w kwotach i w datach wg ustalonego Harmonogramu Spłat do 30 listopada 2021 roku (płatność będzie dzielona proporcjonalnie na rzecz wszystkich Banków) oraz odsetek od kwot udzielonego finansowania w okresach spłaty wskazanych w Porozumieniu, z zastrzeżeniem, iż Spółka ma obowiązek spłaty określonej w Porozumieniu "balloon payment" (tzw. płatność balonowa) w kwocie 29.716.522,22 PLN z tytułu kredytów bankowych na rzecz ING

Bank Śląski S.A. z/s w Katowicach, mBank S.A. z/s w Warszawie, Powszechnej Kasy Oszczędności Bank Polsk S.A. z/s w Warszawie w terminie do dnia 30 listopada 2021 roku, a niewykonanie tego obowiązku w tym terminie powoduje rozwiązanie Porozumienia z dniem 30 listopada 2021 roku. Porozumienie przewiduje, iż ww. płatność balonowa może być zrealizowana z wykorzystaniem dłużnego finansowania zewnętrznego pozyskanego przez Spółkę w procesie refinansowania. W ocenie Zarządu Spółki zawarcie Porozumienia przyczyni się do dalszej stabilizacji oraz w bliskiej perspektywie polepszenia sytuacji płynnościowej Spółki poprzez umożliwienie stopniowego, dalszego odbudowania kapitału obrotowego Spółki, w dalszej perspektywie umożliwi istotną reorganizację formy i struktury zadłużenia Spółki i jej ww. jednostek zależnych, w tym optymalizację poziomu i struktury długu; powyższe pozwoli w ocenie Zarządu na skoncentrowanie się na dalszej poprawie wyniku operacyjnego oraz budowaniu korzyści dla akcjonariuszy.

W dniu 22 stycznia 2021 roku otrzymała wykonane na zlecenie Spółki wyceny składników majątku trwałego Spółki i Spółek zależnych odnośnie ruchomości oraz nieruchomości. Obydwie wyceny wskazują, iż sumaryczna wartość w/w składników majątku trwałego Spółki i spółek zależnych wynosi 263.969.000 PLN. Wycena została sporządzona w celu przygotowania Spółki do procesu konwersji / refinansowania zadłużenia kredytowego Spółki i Grupy Kapitałowej, którego wdrożenie jest planowane przez Zarząd; w szczególności celem właściwego wykonania zobowiązań Spółki wynikających z treści porozumienia, o którym wcześniej zostało wspomniane.

1.7. Osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju nowych produktów

Działalność badawczo-rozwojowa w Libet jest prowadzona w laboratoriach, które są przy każdym zakładzie produkcyjnym. Nasi specjaliści na bieżąco monitorują rynek surowców oraz pojawiające nowe trendy w zakresie wzornictwa, by następnie wykorzystać je w procesie tworzenia nowości produktowych a także optymalizacji struktur produktowych.

Rok 2020 to wzmożona praca nad wprowadzeniem produktów i kolorystyki zgodnych z najnowocześniejszymi trendami. Rozszerzyliśmy kolorystykę o modne melanże (kolor śródziemnomorski i kwarcytowy) i zimne kolory w ogrodzeniach. Wprowadziliśmy na rynek dużą płytę betonową 120x80x8 – Maximę XL – jest to największa płyta systemie Maxima. Idealny format do realizacji wygodnych, szerokich ścieżek i tarasów. Pracowaliśmy także nad palisadą o geometrycznym, atrakcyjnym design'ie. Efektem tej pracy jest Palisada Maxima o unikatowych rozmiarach – spójna z innymi elementami grupy Completo.. Została także uzupełniona linia Calcario. Nowy stopień wykonany w technologii Wet-cast daje wyjątkowy efekt subtelnej nieregularności naturalnych skał.

1.8. Czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnym kwartale

W związku z trwającą pandemią COVID – 19 wywołanej przez rozprzestrzenianie się koronawirusa SARS-COV-2, Spółka wobec braku powszechnie dostępnych szczegółowych długoterminowych danych o skutkach pandemii na dzień sporządzenia raportu rocznego, nie jest w stanie miarodajnie oszacować potencjalnego wpływu pandemii na otoczenie makroekonomiczne i rynkowe w kontekście działalności Spółki i jest uzależnione od rozwoju epidemii oraz ograniczeń gospodarczych.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje potencjalny wpływ skutków pandemii COVID – 19 i będzie podejmować wszelkie możliwe kroki, aby jak najbardziej złagodzić ewentualne skutki dla Spółki – o ile takowe będą miały miejsce. W związku z powyższym, wszelkie czynniki wpływające na wyniki finansowe w kolejnych kwartałach mogą dynamicznie się zmieniać, ze względu na to, że Zarząd na chwilę obecną nie jest w stanie ocenić zachowania klientów, terminowość realizacji inwestycji infrastrukturalnych oraz przyszłych, możliwych konsekwencji związanych z ograniczeniem w poruszaniu się osób oraz innych ograniczeń gospodarczych.\

W 2020 roku obserwowaliśmy widoczny spadek PKB związany z panującą epidemią, w II i III kwartale obserwowany był spadek spożycia prywatnego poprzez wysoką niepewność sytuacji gospodarczej – wzrost stopy oszczędności. Popyt konsumpcyjny będzie stopniowo rósł i planowany powrót do poziomów z 2019 roku zostanie osiągnięty dopiero w II połowie 2021 roku.

Wg prognoz NBP od II kwartału 2021 roku nastąpi trwałe ożywienie gospodarcze warunkowane normalizacją sytuacji epidemicznej oraz poprawą perspektyw dla popytu prywatnego.

Wg wstępnych danych GUS od stycznia do grudnia 2020 oddano do użytkowania 221 978 mieszkań, czyli o 7% więcej niż przed rokiem.

Liczba wydawanych pozwoleń na budowę pozwala prognozować rozmiary rynku budownictwa mieszkaniowego w kolejnych miesiącach. W 2020 roku wydano pozwoleń lub dokonano zgłoszeń budowy mieszkań 171 579 – jest to wzrost o 2,5% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Do czynników mogących wpłynąć na wyniki Spółki w najbliższych okresach możemy zaliczyć:

1. Prognozy makroekonomiczne: Według prognoz NBP udostępnionej 8 marca 2021 roku, PKB w Polsce w 2021 roku będzie na poziomie 4,1%. Od II kwartału 2021 roku spodziewane jest trwałe ożywienie gospodarcze warunkowane normalizacją sytuacji epidemicznej, odbudową aktywności za granicą oraz poprawą perspektyw dla popytu prywatnego. Na dzień publikacji raportu nie są znane rzetelne dane o wpływie pandemii na makroekonomiczne otoczenie, zatem trudno jest oszacować ich wpływ na przyszłe wyniki Spółki. PKB będzie wspierany wzrostem spożycia prywatnego, które będzie pod wpływem znoszonych obostrzeń epidemicznych i oszczędności zgromadzonych przez gospodarstwa domowe podczas pandemii.
2. Sytuacja w budownictwie: Miniony okres mimo pandemii dla branży budowlanej był stosunkowo pozytywny, szczególnie dla budownictwa mieszkaniowego. Z uwagi na charakter pracy w sektorze budowlanym (praca w dużej części jest wykonywana na świeżym powietrzu), epidemia nie wymusiła istotnych zmian w dotychczasowym funkcjonowaniu firm. Do użytkowania oddano 221 978 mieszkań, czyli o 7% więcej niż przed rokiem. Liczba wydawanych pozwoleń na budowę pozwala prognozować rozmiary rynku budownictwa mieszkaniowego w kolejnych miesiącach. W 2020 roku wydano pozwoleń lub dokonano zgłoszeń budowy mieszkań 171 579 – jest to wzrost o 2,5% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Dzięki zwiększonym wydanym pozwoleniom na budowę mieszkań/domów w 2020 roku, możemy spodziewać się pozytywnych perspektyw dla sprzedaży produktów Premium. Produkcja budowlano-montażowa spadła o 2,2% w ujęciu 12 miesięcy 2020 roku, porównując analogiczny okres roku poprzedniego. Spadku upatruje się w zamrożonych procedurach administracyjnych, spodziewane jest stopniowe odbicie od II kwartału 2021 roku z uwagi na realizację inwestycji samorządowych. Fundusze unijne i dodatkowe środki z Funduszu Odbudowy będą oddziaływać długoterminowo korzystnie na rynek dużych inwestycji infrastrukturalnych. Polska ma zagwarantowane wysokie środki na infrastrukturę drogową w budżecie UE na lata 2021-2027. Dobrym prognozyściem dla mniejszych inwestycji drogowych, samorządowych i krajowych są większe środki z budżetu państwa na 2021 r. Dotyczy to wydatków na bieżące utrzymanie dróg, a także Programu Bezpiecznej Infrastruktury Drogowej na lata 2021-2024 o wartości ok. 2,5 mld zł. Będzie on źródłem zleceń dla małych i średnich firm lokalnych. Natomiast nie jesteśmy w stanie szczegółowo ocenić jak sytuacja w budownictwie będzie zmieniać się w horyzoncie kilku miesięcy.
3. Ceny surowców i ceny sprzedaży: Ceny w okresie styczeń-grudzień 2020 roku wg danych grupy PSB monitorującej ceny dla materiałów budowlanych, ceny produktów z kategorii „otoczenia domu”

Sprawozdanie Zarządu z działalności Libet S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

wzrosły o 0,3% r/r. W najbliższych miesiącach spodziewany jest raczej stabilizacja cen materiałów budowlanych w przypadku rynku polskiego. W kategorii produktów Premium przewidywane są długookresowe perspektywy wzrostu wolumenu i cen. Spółka nie odczuła zakłóceń w dostawach surowców i materiałów produkcyjnych, dostawcy podstawowych surowców do produkcji są w większości realizowane na terytorium Polski. Ceny cementu wg danych grupy PSB dla cementu wzrosły o 7,3% w okresie styczeń-grudzień 2020 roku r/r. W najbliższych kwartałach na rynku cementu i kruszyw jest spodziewana stabilizacja cen, wzrosty są możliwe do poziomu inflacji.

1.9. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń:

Do podstawowych ryzyk i zagrożeń wpływających na działalność w roku 2020 możemy zaliczyć:

- **Ryzyko stopy procentowej** – Spółka narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych w związku z pozyskiwaniem kapitałów oprocentowanych zmienną stopą procentową.
- **Ryzyko walutowe** – Spółka jest narażona na zmiany kursów walutowych EUR/PLN i CZK/PLN, przede wszystkim w związku z transakcjami związanymi z zakupem surowców oraz towarów handlowych od podmiotów zagranicznych.
- **Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną** - Czynnikiem mogącym mieć wpływ na działalność Libet jest uzależnienie warunków funkcjonowania od sytuacji gospodarczej w kraju i na świecie, szczególnie od koniunktury na rynku budowlanym oraz materiałów budowlanych, a także od wysokości inwestycji infrastrukturalnych. Osłabienie wzrostu gospodarczego oraz koniunktury w sektorze budowlanym może niekorzystnie wpłynąć na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.
- **Ryzyko związane z konkurencją** – Libet działa na rynku betonowych produktów wibroprasowanych, który jest rynkiem silnie konkurencyjnym, na którym obecni są krajowi producenci zarówno o zasięgu ogólnopolskim, jak i regionalnym, a także dwa podmioty należące do koncernów międzynarodowych – ze względu na ich wielkość oraz skalę prowadzonej działalności dysponują szerokim portfelem produktów oraz znaczącymi budżetami marketingowymi. Koncerny te są również w stanie ponosić znaczne koszty wspierania swoich produktów na rynku polskim, szczególnie w okresie dekonunktury.
- **Ryzyko związane ze zmiennością przepisów prawa i ich interpretacji** - Charakterystyczne dla polskiego systemu prawnego częste zmiany przepisów mogą rodzić dla Spółki potencjalne ryzyko, iż prognozy w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej staną się nieaktualne, a jej kondycja finansowa ulegnie pogorszeniu. Regulacjami tymi są w szczególności: przepisy prawa handlowego, przepisy podatkowe, przepisy regulujące działalność gospodarczą, przepisy prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa z zakresu papierów wartościowych, unijnego rozporządzenia o ochronie danych RODO oraz przepisy dotyczące mechanizmu podzielonej płatności tzw. split payment.
- **Ryzyko związane z polityką podatkową** - Polski system podatkowy, będący jednym z podstawowych elementów składowych wpływających na decyzje przedsiębiorców, charakteryzuje się częstymi zmianami składających się na jego kształt przepisów, które nie zostały sformułowane w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania nie są jednolite, co powoduje, że w przypadku polskiej spółki zachodzi większe ryzyko prowadzenia działalności niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych.
- **Ryzyko związane z rynkiem budowlanym oraz realizacją inwestycji infrastrukturalnych** – Działalność Spółki jest uzależniona od ogólnej koniunktury w budownictwie oraz od tempa realizacji inwestycji infrastrukturalnych. Sytuacja sektora budowlanego, zarówno mieszkaniowego, jak i komercyjnego, ma znaczący wpływ na kształtowanie się popytu na produkty Libet z segmentu Premium, zaś inwestycje infrastrukturalne wpływają istotnie na zapotrzebowanie na produkty z segmentu standardowego.
- **Ryzyko związane z dostępnością surowców do produkcji oraz wahań w poziomie podaży i cen surowców** Działalność Spółki jest silnie uzależniona od cen surowców, w szczególności cementu oraz kruszyw, które to

surowce stanowią główne pozycje kosztowe. Libet stara się przenosić wzrosty cen surowca na cenę oferowanych produktów. Istnieje jednak ryzyko, że Spółce nie uda się w pełni przenieść wzrostu cen surowców na cenę oferowanych produktów, co mogłoby niekorzystnie wpłynąć na osiąganą rentowność i wyniki finansowe spółki. Ponadto istnieje ryzyko, że podwyższenie przez Libet cen sprzedaży może wpłynąć na ograniczenie popytu na oferowane produkty i w konsekwencji niekorzystnie przełożyć się na poziom realizowanych przychodów i wyników finansowych.

- **Ryzyko związane ze zmianami klimatycznymi** – Spółka jako firma zajmująca się produkcją materiałów budowlanych odczuwa sezonowość wynikającą z uzależnienia prac budowlanych od warunków pogodowych. Oprócz corocznego okresu przerwy zimowej, wykorzystywanej przez Zakłady Spółki do realizacji przeglądów i remontów linii technologicznych oraz szkoleń daje się zauważyć silny wpływ pogody na poziom realizowanej sprzedaży. Spółka przeciwdziała skutkom zidentyfikowanego ryzyka, poprzez poszerzanie powierzchni składowania i produkcję „na magazyn”. Powyższe rozwiązanie zapewnia dostępność produktu w okresie zwiększonych obrotów.

- **Ryzyko związane z brakiem wykwalifikowanej siły roboczej** - w związku z pozytywną sytuacją na rynku pracy – wzrost wynagrodzeń, niskie bezrobocie – firmy mają trudności z pozyskaniem wykwalifikowanych pracowników. Podaż pracy przewyższa popyt na pracę, stąd możemy zaobserwować zjawisko rynku pracownika. Dobry rynek pracy może być znaczącym ryzykiem dla kondycji firm budowlanych, ze względu na ograniczoną dostępność zarówno pracowników niższego szczebla jak i pracowników wyższego szczebla, co w konsekwencji może wpłynąć na ograniczone zdolności do wykonywania usług, obniżyć potencjał oraz prowadzić do nadmiernych kosztów działalności Spółki.

- **Ryzyko związane z wzrostami kosztów pracy** – dobra koniunktura na rynku pracy powoduje rosnące wymagania potencjalnych pracowników, szczególnie w zakresie wynagrodzeń. Spółka działa w sektorze budowlanym, gdzie są największe problemy z dostępem do pracowników, co może powodować wzrost kosztów wynagrodzeń.

- **Ryzyko związane z niestabilnością cen energii elektrycznej** - dominującym składnikiem polskiej energetyki wciąż jest węgiel – odpowiada on za ok. 80% produkcji energii elektrycznej w Polsce. Spodziewane gwałtowne wzrosty cen prądu są spowodowane wysokimi cenami węgla oraz kosztami uprawnień do emisji CO₂. Wciąż jednak nie ma dokładnych szacunków, jakiej skali podwyżek cen energii elektrycznych w najbliższych miesiącach przedsiębiorcy mogą się spodziewać oraz jakiego wsparcie ze strony rządu możemy się spodziewać. Wysokie ceny energii mogą stanowić zagrożenie w wyższych kosztach ponoszonych przez spółkę, ze względu na to, że cały proces produkcji jest uzależniony od poboru energii elektrycznej. Spółka w 2020 roku dokonywała zakupów energii *spotowo*, ze względu na dynamiczne otoczenie rynkowe.

- **Ryzyko związane z postanowieniami umów finansowania zewnętrznego** – Spółka jest stroną Porozumienia w sprawie wspólnych warunków finansowania tytułu zadłużenia kredytowego zawartych z ING Bankiem Śląskim S.A. z/s w Katowicach, mBankiem S.A. z/s w Warszawie, Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A. z/s w Warszawie, Santander Bank Polska S.A z/s w Warszawie oraz SGB-Bank S.A. z/s w Poznaniu (dalej ww. banki zwane są wspólnie „Bankami”) tj. wszystkimi bankami finansującymi działalność Spółki. Spółka i jej jednostki zależny zobowiązały się do utrzymania szeregu typowych dla finansowania bankowego wskaźników finansowania oraz związanego z nimi systemu raportowania tych wskaźników Bankom, informowania Banków o istotnych okolicznościach i zdarzeniach, niezaciągania określonego zadłużenia bez zgody Banków, nieudzielania poręczeń i gwarancji, niezbywania / nieobciążania określonych aktywów / zespołów aktywów Spółki bez uprzedniej pisemnej zgody wszystkich Banków. Zamiarem Zarządu Jednostki Dominującej oraz jej spółek zależnych jest należyte wykonywanie obowiązków wynikających z zawartej umowy.

- **Ryzyko płynności** - w związku z trwającą pandemią COVID -19, sytuacja płynnościowa Spółek na rynku może być zagrożona, tym bardziej, że postawa instytucji kredytowych i ubezpieczeniowych wobec aktualnego oraz nowego finansowania jest bardzo restrykcyjna. Spółka w dniu 30 listopada 2020 roku podpisała Porozumienie w sprawie wspólnych warunków finansowania obowiązujące do 30 listopada 2021 roku, podpisane Porozumienie ma na celu powiązanie okresu realizacji restrukturyzacji finansowej z obecnie

planowaną zdolnością Grupy na sfinalizowanie refinansowania zadłużenia finansowego wobec Banków. Spółka informowała o tym fakcie raportem bieżącym nr 34/2020

- **Ryzyko płynności łańcucha dostaw** – w obliczu pandemii łańcuchy dostaw mogą zostać zachwiane ze względu na wprowadzane ograniczenia w ruchu lądowym. Kluczowym w przypadku tego ryzyka jest sprawny proces komunikacji z dostawcami aby zachować ciągłość cyków produkcyjnych. Spółka w większości korzysta z dostawców dostarczające podstawowe surowce do produkcji, na terytorium Polski.
- **Ryzyko związane z czasowym wstrzymaniem produkcji w wyniku ograniczeń rządowych bądź kwarantanny na zakładach produkcyjnych** – w związku z trwającą pandemią COVID- 19 istnieje ryzyko ograniczeń sprzedażowych związanych z zamknięciem punktów budowlanych oraz ryzyko czasowe wstrzymania produkcji związanego z kwarantanną pracowniczą, jeżeli u jednego z pracowników produkcyjnych zostanie wykryty pozytywny test na koronawirusa. W konsekwencji tego ryzyka, w Spółce może przejściowo doprowadzić do braku realizacji dostaw do odbiorców i tym samym ograniczenia poziomu sprzedaży produktów Spółki. Od początku trwania pandemii monitorujemy sytuację i wdramy rozwiązanie zabezpieczające naszych pracowników.

1.10. Przewidywany rozwój jednostki

Dalszy rozwój będzie uwarunkowany od otoczenia rynkowego jak i od działań wewnętrznych. Rynek kostki brukowej jest rynkiem wzrostowym, stąd strategia Spółki będzie polegała na dalszym aktywnym wzmocnieniu pozycji na rynku polskim w zakresie dostarczania produktów Premium.

Spółka zamierza stopniowo zwiększać udział wartości sprzedaży w segmencie Premium, ze względu na osiągnięte wyższe marże w tym segmencie. Spółka dzięki uruchomieniu w 2020 roku sklepu internetowego zamierza zwiększać swój potencjał poprzez zdobywanie nowych rynków zbytu, szczególnie jeśli chodzi o klientów indywidualnych. Spółka dalej będzie prowadziła zrównoważony rozwój sprzedaży, szczególnie w stabilnym kanale dystrybucji Autoryzowanych Punktów Sprzedaży Libet Platinum poprzez budowanie trwałych relacji opierających się na wsparciu w zakresie informacji, marketingu i szkoleń.

Ponadto Spółka zakłada optymalizację oferty produktowej oraz zwiększenie produktywności poprzez zwiększenie dostępności produktów oraz zachowanie wysokiej jakości we wszystkich kategoriach produktów. Dodatkowo Spółka będzie kontynuowała działania mające na celu poprawę efektywności operacyjnej oraz optymalnego wykorzystania potencjału produkcyjnego.

Znaczący postęp we wspomnianych obszarach będzie uzależniony od nakładów na środki trwałe, które w znaczącym stopniu powinny poprawiać działalność operacyjną w kluczowych aspektach.

Jednocześnie Zarząd Spółki zastrzega, że nie można wykluczyć, iż trwająca pandemia COVID-19 i jej skutki, które na ten moment trudno jest oszacować – mogą w przyszłości wpłynąć na konieczność zmiany przewidywanego rozwoju Spółki.

Zarząd na obecną chwilę nie widzi przesłanek pozwalających stwierdzić, że zagrożona jest zdolność Spółki do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, a także nie widzi zagrożeń w realizacji obecnych zamierzeń inwestycyjnych

1.11. Sezonowość i cykliczność

Branża budowlana, w której działa Spółka, cechuje się sezonowością sprzedaży. Niższa aktywność występuje w miesiącach zimowych i wczesno wiosennych. Z uwagi na powyższe, w okresach tych Libet może odnotowywać ujemne wyniki finansowe. Natomiast w kolejnych kwartałach sprzedaż znacząco wzrasta uzyskując z reguły swoje maksimum w II- III kwartale.

1.12. Inwestycje

W 2020 roku Spółka poniosła nakłady inwestycyjne, które są niezbędne do optymalnego funkcjonowania zakładów produkcyjnych oraz zwiększenia wydajności na zakładach. Dodatkowo Spółka poniosła nakłady, które są konieczne do dalszego rozwoju produktów z grupy Premium – nowe formy, systemy dozowania barwników. Dzięki poczynionym inwestycjom Spółka stara się wzmocnić swoją pozycję na rynku Premium, szczególnie w rozwijającym się regionie północno-zachodnim. Dzięki poczynionym inwestycjom Spółka chce zwiększyć swoją przewagę konkurencyjną na utraconym rynku (po sprzedaży aktywów w Gajkowie) oraz zwiększyć dostępność swoich produktów w tym obszarze.

Spółka w 2020 roku poniosła wydatki inwestycyjne w kwocie 10,4 mln zł.

1.13. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

Spółka nie przewiduje zmian w strukturze finansowania działalności inwestycyjnej. Większość nakładów inwestycyjnych w 2021 roku będzie dotyczyła utrzymania oraz modernizacji parku maszynowego w zakładach produkcyjnych w celu optymalizacji procesów produkcyjnych. Spółka zamierza realizować inwestycje w oparciu o własne środki finansowe bądź korzystać z zewnętrznych źródeł finansowania. Spółka zarządza zasobami finansowymi w sposób racjonalny, dostosowując strukturę finansowania do potrzeb wynikających z prowadzonej działalności operacyjnej i inwestycyjnej oraz zmian warunków ekonomicznych.

1.14. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Po zakończeniu okresu rocznego nie wystąpiły inne, poza informacjami opublikowanymi w niniejszym sprawozdaniu oraz kwestiami opisanymi w raportach bieżących opublikowanych po zakończeniu okresu rocznego, dostępnych na stronie internetowej: <https://ir.libet.pl/report/index>

1.15. Realizacja prognoz

Spółka nie publikowała prognoz dotyczących rocznych wyników finansowych za wyjątkiem danych dotyczących wielkości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży za okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 roku oraz za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku. Opublikowane prognozy dotyczące przychodów nie różniły się istotnie od osiągniętych, opublikowanych wyników w tych okresach.

2. OMÓWIENIE SYTUACJI FINANSOWEJ

2.1. Przychody i wynik finansowy Spółki

	Okres 12 miesiący zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesiący zakończony 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
Przychody ze sprzedaży	249 035	196 814
Koszty działalności operacyjnej	248 412	193 864
Zysk (strata) ze sprzedaży	623	2 949
Wynik na działalności operacyjnej	9 731	24 677
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 354	27 626
Wynik na działalności finansowej	-905	-4 506
Zysk (strata) brutto	- 9 449	23 119
Zysk (strata) netto	9 170	25 281

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży wyniosły w 2020 roku 249 035 tys. zł, co oznacza wzrost o 26,5% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Spółka po dynamicznych zmianach zachodzących w otoczeniu makroekonomicznym na przełomie 2018-2019, odbudowuje swoją pozycję rynkową oraz płynnościową. W pierwszym kwartale 2019 roku Spółka zawarła umowę sprzedaży Aktywów należących do Spółki w Gajkowie oraz Lublinie. Pomimo sprzedaży dwóch zakładów, Spółce udało się osiągnąć istotnie wyższe przychody ze sprzedaży. Jest to spowodowane kontynuacją działań w kierunku trwałej poprawy sytuacji płynnościowej Spółki, w efekcie częściowej odbudowy kapitału pracującego Spółki. Poprawa kapitału obrotowego była związana z częściowym powrotem do historycznego poziomu skali działalności Spółki poprzez sfinansowanie odpowiedniej wielkości produkcji a tym samym wolumenów sprzedaży. Na zwiększone przychody ze sprzedaży również wpływ miały czasowe zmiany zachowań konsumenckich wynikających z pandemii COVID-19, szczególnie wzmożone zainteresowanie produktami Spółki w okresie wiosennego lockdownu.

Zysk (strata) ze sprzedaży

Spółka w 2020 roku osiągnęła niższy poziom zysku sprzedaży o 2,3 mln w porównaniu do roku 2019. Niższy wynik jest spowodowany niepewnością gospodarczą związanych z pandemią w IV kwartale 2020 roku i jego wpływu na działania spółek w otoczeniu makroekonomicznym. W IV kwartale na rynku kostki brukowej była silna konkurencja cenowa stąd Spółka zdecydowała się zwiększyć wolumen sprzedaży kosztem niższych cen aby móc utrzymać odpowiedni poziom bezpieczeństwa finansowego.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej w 2020 roku wyniósł 9 731 tys. zł. wobec 24 677 tys. zł. Wynik z 2019 roku jest pod znaczącym wpływem wzrostu pozostałych przychodów operacyjnych związanych ze zbyciem wybranych Aktywów Spółki. Spółka w dniu 25 stycznia 2019 roku zawarła umowę sprzedaży Aktywów należących do Spółki w Gajkowie. Cena transakcyjna netto sprzedaży Aktywów wyniosła 16,4 mln zł. Zysk na sprzedaży Aktywów w Gajkowie wyniósł 6,7 mln zł. W dniu 1 marca 2019 roku Spółka zawarła kolejną Umowę sprzedaży Aktywów należących do Spółki w Lublinie. W przedmiotowych Umowach sprzedaży cena sprzedaży netto była równa 20,0 mln zł, zysk na sprzedaży Aktywów w Lublinie wyniósł 9,2 mln zł. Szczegółowe dane dotyczące zbycia aktywów zostały wskazane w poniższych tabelach.

	Gajków	Lublin	Gajków + Lublin
Gajków	Wartość netto sprzedanych aktywów	Wartość netto sprzedanych aktywów	Podsumowanie wartości netto sprzedanych aktywów
Prawo użytkowania wieczystego	0	2 389	2 389
Grunty	4 207	0	4 207
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 007	4 475	8 482
Urządzenia techniczne i maszyny	706	3 355	4 061
Środki transportu	0	50	50
Inne środki trwałe	817	581	1 398
	9 737	10 850	20 588

Lp.	Nazwa zakładu	Wartość netto aktywów do sprzedaży	Cena transakcyjna (netto)	Zysk (strata) na sprzedaży
1	Zakład w Gajkowie	9 737	16 470	6 733
2	Zakład w Lublinie	10 850	20 000	9 150
		20 588	36 470	15 882

Zysk (strata) na działalności operacyjnej (EBIT – z ang. Earnings before deducting interest and taxes)

W 2020 roku Spółka osiągnęła zysk operacyjny w wysokości 10 354 tys. zł, wobec 27 626 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Przy czym znaczący wpływ na zysk operacyjny przed opodatkowaniem miały istotne zdarzenia o charakterze jednorazowym dot. zbycia Aktywów Spółki w Gajkowie i Lublinie w kwocie 15 882 tys. zł. Po wyeliminowaniu wpływu zdarzeń jednorazowych zysk na działalności operacyjnej w 2019 roku wynosił 11.743 tys. zł. Niższy wyniki na działalności operacyjnej jest efektem dynamicznego otoczenia w IV kwartale na rynku kostki brukowej, czego efektem były osiągnięte niższe ceny. Spółka nie była w stanie ograniczyć kosztów stałych w tak krótkim okresie.

Wynik na działalności finansowej

Wynik na działalności finansowej jest korzystniejszy w 2020 roku o 3.602 tys. zł. wobec wyniku w 2019 roku. Jest to spowodowane wyższymi przychodami finansowymi osiągniętymi dzięki uzyskanym dywidendum ze spółek zależnych oraz niższym poniesionym kosztom odsetek od kredytów, dzięki istotnemu obniżeniu zadłużenia kredytowego w 2019 roku.

Zysk netto

Wynik netto za 2020 roku wyniósł 9.169 tys. zł wobec znormalizowanego wyniku w kwocie 9 681 tys. zł.

Znaczący wpływ na kształtowanie się wyniku netto Spółki ma wynik na działalności finansowej, w tym koszty odsetek oraz prowizji od kredytów bankowych, leasingu finansowego oraz wyniki dotyczące podatku.

2.2. Sytuacja majątkowa Spółki

Wybrane wielkości sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku przedstawia poniższa tabela.

	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019
	PLN'000	PLN'000
AKTYWA		
Aktywa trwale		
Rzeczowe aktywa trwale	160 488	160 779
Pozostałe aktywa	52 231	55 201
Aktywa trwale razem	212 719	215 980
Aktywa obrotowe		
Zapasy	47 912	40 937
Należności z tytułu dostaw i usług	29 943	27 621
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 476	1 825
Pozostałe aktywa obrotowe	912	3 661
Aktywa obrotowe razem	83 243	74 040
Aktywa razem	295 962	290 019

Wartość aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2020 roku jest istotnie wyższa w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku. Wzrost wartości aktywów obrotowych jest spowodowany efektem działań, które Spółka podjęła aby odbudować kapitał obrotowy. Wzrost należności o 2.322 tys. zł oraz wzrost wartości zapasów o 6.974 tys. zł był związany przede wszystkim z częściowym powrotem do historycznego poziomu skali działalności Spółki poprzez sfinansowanie odpowiedniej wielkości produkcji, dzięki dostępowi do środków finansowych. Było to możliwe dzięki zawieszeniu płatności rat kapitałowych kredytów zgodnie z Umową Restrukturyzacyjną/Porozumieniem w sprawie wspólnych warunków finansowania. Dodatkowe finansowanie oraz stabilizacja w zakresie finansowania pozwoli na dalsze poprawienie płynności finansowej a tym samym dążenie do optymalnego poziomu kapitału pracującego.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Libet S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
	PLN'000	PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA		
Kapitał własny		
Wyemitowany kapitał akcyjny	500	500
Kapitał zapasowy	107 790	82 509
Kapitał rezerwowy	10 000	10 000
Zyski zatrzymane	-26 161	-10 050
Kapitał własny razem	92 129	82 958
Rezerwy na zobowiązania	8 499	8 213
Zobowiązania długoterminowe		
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	0	0
Pozostałe zobowiązania	2 405	3 664
Zobowiązania długoterminowe razem	2 405	3 664
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	57 967	47 559
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	62 377	66 171
Pozostałe zobowiązania	30 487	28 678
Zobowiązania krótkoterminowe razem	150 831	142 408
Fundusze specjalne i rozliczenia międzyokresowe	42 098	52 776
Pasywa razem	295 962	290 019

Kapitał własny Spółki na koniec raportowanego okresu wyniósł 92 129 tys. zł i był wyższy o 11,1% niż na koniec analogicznego okresu ubiegłego roku. Wzrost wynika głównie z pozytywnego wyniku netto wypracowanego przez Spółkę w 2020 roku.

Poziom zobowiązań długoterminowych jest równy 2.405 tys. zł i jest niższy o 1.259 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu

Poziom zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2020 roku, w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego jest wyższy o 8 423 tys. zł. Wyższa wartość zobowiązań krótkoterminowych jest wynikiem zwiększonych potrzeb związanych ze zwiększeniem skali działalności w stosunku do 2019 roku, gdzie Spółka miała trudności z kapitałem pracującym. Spółka stale monitoruje terminy wymagalności należności i zobowiązań, dążąc do utrzymania równowagi finansowej.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Libet S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

	Okres 12 miesiący zakończony 31/12/2020	Okres 12 miesiący zakończony 31/12/2019
Wskaźnik bieżącej płynności	0,55	0,52
Wskaźnik szybkiej płynności	0,23	0,23
Wskaźnik stopy zadłużenia	69%	71%

Wskaźnik bieżącej płynności: majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik szybkiej płynności: majątek obrotowy pomniejszony o zapasy / zobowiązania krótkoterminowe

Wskaźnik stopy zadłużenia: zobowiązania / aktywa ogółem

Analizując wskaźniki płynności widzimy, że wskaźnik płynności bieżącej na dzień 31 grudnia 2020 roku uległ znaczącej poprawie w porównaniu do roku poprzedniego. Jest to wynikiem odbudowy kapitału pracującego. Również wskaźnik stopy zadłużenia poprawił się, w porównaniu do roku poprzedniego. Jest to skutek powrotu do systematycznego spłacania rat kapitałowych kredytów.

2.3. Przepływy pieniężne Spółki

Wybrane wielkości jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych za 2020 roku oraz 2019 roku przedstawia poniższa tabela

	Okres	Okres	Zmiana
	12 miesięcy zakończony 31/12/2020	12 miesięcy zakończony 31/12/2019	
	'000 PLN	'000 PLN	'000 PLN
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 858	-736	16 595
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 940	31 535	-37 475
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-7 268	-29 044	21 776
Zmiana stanu środków pieniężnych	2 651	1 755	896

Spółka w roku 2020 wygenerowała dodatni poziom środków działalności operacyjnego i był wyższy o 16 595 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego. Głównymi przyczynami zwiększenia gotówki

operacyjnej była odbudowa kapitału obrotowego, w 2019r. wygenerowała ujemne przepływy z działalności operacyjnej ze względu na sprzedaż aktywów produkcyjnych.

Poziom przepływów z działalności inwestycyjnej wykazał ujemne saldo w 2020 ze względu na ponoszone wydatki inwestycyjne związane z utrzymanie optymalnych mocy produkcyjnych. W 2019 roku saldo przepływów było dodatnie ze względu na sprzedaż części Aktywów należących do Spółki w Gajkowie i Lublinie. Wpływy z tytułu zbycia tych Aktywów są na poziomie 36 470 tys. zł.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej były ujemne i wyniosły 7.268 tys. zł. Spółka w raportowanym okresie spłacała raty kapitałowe kredytów zgodnie z postanowieniami Umowy Restrukturyzacyjnej. Pozostała część przepływów z działalności finansowej to spłaty odsetek kredytowych oraz leasingowych. W 2019 roku wypływy z działalności finansowej były istotnie niższe ze względu na dokonanie spłat z tytułu kredytu w kwocie 23,7 mln zł, środki na spłatę zadłużenia pochodziły ze sprzedaży aktywów.

2.4. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Opis istotnych pozycji pozabilansowych został opisany w nocie nr 47 w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym dołączonym do niniejszego Sprawozdania Zarządu.

2.5. Zasady sporządzania rocznego sprawozdania z działalności Libet

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia rocznego sprawozdania z działalności Libet S.A. opisano w pkt 1.2. rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

2.6. Prezentacja wybranych danych w walutach obcych

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres 12 miesiące zakończony 31.12.2020	Okres 12 miesiące zakończony 31.12.2019	Okres 12 miesiące zakończony 31.12.2020	Okres 12 miesiące zakończony 31.12.2019
WYBRANE DANE FINANSOWE				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	249 035	196 814	56 027	45 783
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 354	27 626	2 329	6 426
III. Zysk (strata) brutto	9 449	23 119	2 126	5 378
IV. Zysk (strata) netto	9 170	25 281	2 063	5 881
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 859	-736	3 568	-171
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 940	31 535	-1 336	7 336
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 268	-29 044	-1 635	-6 756
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 651	1 755	596	408
IX. Liczba akcji	50 000 000	50 000 000	50 000 000	50 000 000

X.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EURO)	0,18	0,51	0,04	0,12
----	-------------------------------------------------	------	------	------	------

	w tys. PLN		w tys. EUR		
	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	stan na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	
Wybrane dane finansowe dotyczące sytuacji finansowej					
XI.	Aktywa razem	295 962	290 019	64 133	68 104
XII.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	203 833	207 061	44 169	48 623
XIII.	Zobowiązania długoterminowe	2 405	3 664	521	860
XIV.	Zobowiązania krótkoterminowe	150 831	142 408	32 684	33 441
XV.	Kapitał własny	92 129	82 959	19 964	19 481
XVI.	Kapitał zakładowy	500	500	108	117

Zastosowanie do przeliczeń kursów EUR	31.12.2020	31.12.2019
<i>Kurs średnioroczny</i>	4,4449	4,2988
<i>Kurs ostatniego dnia sprawozdawczego</i>	4,6148	4,2585

Dane finansowe przeliczono na EUR wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 31.12.2020 roku, 31.12.2019 roku przez Narodowy Bank Polski (Tab. 255/A/NBP/2020, Tab. 251/A/NBP/2019),
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski w następujących w okresach sprawozdawczych 01.01.2020 – 31.12.2020, 01.01.2019 – 31.12.2019.

2.7. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę

Rok 2020 przebiegł w Spółce pod wpływem dynamicznie zmieniającego się otoczenia związanego z panującą pandemią. W I kwartale 2020 roku, kiedy to nastąpił pierwszy tzw. *lockdown* związany wprowadzonym stanem epidemicznym, Spółka zaobserwowała wzmożony popyt na swoje produkty ze względu zwiększoną ilość czasu spędzanego w domu przez konsumentów. W kwietniu 2020 roku aby wyjść naprzeciw potrzebom klientów indywidualnych, Spółka uruchomiła platformę e-commerce, dzięki której klient bez wychodzenia z domu może nie tylko kupić kostkę brukową ale także zamówić projekt. Spółka cały czas pracuje na rozwoju oferty sklepu internetowego i wypracowania kompleksowych rozwiązań w zakresie dostawy towarów. Na przełomie II i III kwartału 2020 roku kluczową sprawą dla Spółki były prowadzone rozmowy odnośnie refinansowania zadłużenia finansowego. Spółka z powodzeniem prowadziła rozmowy z sukcesami z szeregiem instytucji finansujących gotowych

uczestniczyć w refinansowaniu zadłużenia finansowego, jednakże ze względu na sytuację pandemii rozmowy zostały zawieszono i przewidujemy powrót do nich w możliwie w najkrótszym terminie po ustabilizowaniu się sytuacji na rynku finansowym, dlatego też Spółka podjęła rozmowy z aktualnymi Bankami je finansującymi w celu wypracowania wspólnego porozumienia, czego efektem było w dniu 30 listopada 2020 roku podpisanie kompleksowego porozumienia w sprawie wspólnych warunków finansowania obejmującego całość zadłużenia.

W ocenie Zarządu Spółki zawarcie Porozumienia przyczyni się do polepszenia sytuacji płynnościowej emitenta poprzez umożliwienie stopniowego odbudowania kapitału obrotowego Spółki, w perspektywie umożliwi istotną reorganizację formy i struktury zadłużenia Spółki i jej ww. jednostek zależnych, w tym optymalizację poziomu i struktury długu i kapitału pracującego; powyższe pozwoli na skoncentrowanie się na odbudowaniu wyniku operacyjnego.

Celem Spółki jest zapewnienie w najwyższym możliwym stopniu, że jej płynność będzie zawsze zachowana na poziomie pozwalającym na regulowanie zobowiązań w terminie ich zapadalności, bez ponoszenia niemożliwych do przyjęcia strat lub negatywnego wpływu na reputację Spółki. Szczegółowe dane dotyczące możliwości regulowania zobowiązań przez Grupę oraz zdolności do kontynuacji działalności zostały opisane w nocie 1.2 jednostkowego sprawozdania finansowego.

3. POZOSTAŁE INFORMACJE

3.1. Poręczenia, gwarancje

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2020 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka Libet S.A. oraz jednostki od niej zależne nie udzielały poręczeń kredytu lub pożyczki ani gwarancji innemu podmiotowi lub jednostce od niej zależnej, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Libet S.A.

3.2. Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka nie przeprowadziła żadnych transakcji w zakresie emisji, wykupu lub spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

3.3. Przeznaczenie i podział zysku za rok poprzedni.

W dniu 28 sierpnia 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Libet S.A. postanowiło, że osiągnięty zysk spółki w 2019 roku w kwocie 25.280.925,81zł zasili kapitał zapasowy Spółki.

3.4. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności;

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka nie zaciągała nowych kredytów ani pożyczek. Również nie zostały wypowiedziane trwające umowy kredytowe.

3.5. Udzielone kredyty i pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2020 roku spółka nie udzielała kredytów i pożyczek

3.6. Sprawy sporne

Na dzień 31 grudnia 2020 roku ani na dzień opublikowania niniejszego sprawozdania Spółka nie były stronami żadnych znaczących (tj. mających wpływ na wynik Spółki) postępowań arbitrażowych i sądowych.

3.7. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Libet w danym roku obrotowym.

Libet przechowuje niewykorzystane środki pieniężne w formie lokat bankowych na lokatach typu overnight. Działania mają charakter krótkoterminowy.

3.8. Instrumenty finansowe i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Libet S.A. świadomie i w sposób odpowiedzialny zarządza ryzykiem finansowym w oparciu o opracowane i przyjęte do stosowania polityki zarządzania ryzykiem finansowym. Całościowe i spójne z procesami biznesowymi zarządzanie ryzykiem pozwala na identyfikowanie i zarządzanie zależnościami pomiędzy ponoszonym ryzykiem a poziomem możliwego do osiągnięcia dochodu. Intencją zarządzających ryzykiem w spółce nie jest całkowita eliminacja zagrożeń wynikających ze zmian zidentyfikowanych i monitorowanych czynników ryzyka, lecz to, by zagrożenia te nie przekraczały ustalonych i zatwierdzonych wcześniej bezpiecznych poziomów.

Podstawowym celem zarządzania ryzykiem finansowym jest takie nim zarządzanie, aby maksymalnie ograniczyć wrażliwość przepływów finansowych spółki na zmieniające się czynniki ryzyka finansowego oraz minimalizacja kosztów finansowych i kosztów zabezpieczenia w ramach przeprowadzanych transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych.

Poza instrumentami pochodnymi, do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta spółka, należą kredyty bankowe i pożyczki, faktoring, umowy leasingu i umowy dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty. Głównym celem wykorzystania tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki.

Spółka zawierała także transakcje z udziałem instrumentów pochodnych, przede wszystkim internal rate swap (IRS). Celem tych transakcji jest zabezpieczenie się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej powstającym w toku działalności Spółki. Umowa Spółki na zawieranie transakcji IRS wygasła w dniu 30 września 2019 roku.

Pewne instrumenty pochodne używane przez Spółkę są klasyfikowane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Zabezpieczenie przepływów pieniężnych pozwala wyeliminować zmienność w przyszłych przepływach pieniężnych wynikającą z ryzyka zmiany stóp procentowych, która mogłaby wpływać na rachunek zysków i strat.

Zgodnie z polityką Spółki, instrumenty pochodne używane są wyłącznie jako narzędzie do zabezpieczania przed ryzykiem finansowym i nie są wykorzystywane do celów spekulacyjnych.

Wszystkie podmioty, z którymi Spółka zawierała transakcje pochodne, działają w sektorze finansowym. Są to polskie banki posiadające wysoki rating finansowy, a także dysponujące odpowiednią wysokością kapitału własnego oraz silną i ustabilizowaną pozycją rynkową.

Poza instrumentami finansowymi opisanymi w nocie 16 rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, kredytami oraz środkami pieniężnymi, Spółka nie posiadała innych istotnych instrumentów finansowych na dzień 31 grudnia 2019 roku.

3.9. Ocena zarządzania zasobami finansowymi z uwzględnieniem zdolności wywiązania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

Rok 2020 charakteryzował się w lokalnym otoczeniu makroekonomicznym dużą zmiennością, ze względu na wprowadzony stan epidemiczny w kraju. Jednakże analizując dane dotyczące budownictwa mieszkaniowego, produkcji budowlano-montażowej możemy zaobserwować, że branża budowlana jest wciąż relatywnie odporna na zawirowania związane z COVID-19. W ocenie Zarządu trudno jest oszacować potencjalne skutki wpływu pandemii na otoczenie makroekonomiczne i rynkowe w kontekście ewentualnych zagrożeń działalności Spółki.

Spółka zarządza zasobami finansowym poprzez bieżący monitoring zdolności finansowania aktywów i terminowego wywiązania się z zobowiązań w toku normalnej działalności operacyjnej. W ramach bieżących procesów działalności oraz zarządzanie ryzykiem płynności osoby na stanowiskach zarządczych prowadzą bieżący nadzór nad stanem środków pieniężnych zdeponowanych na rachunkach bankowych w kontekście planowanych potrzeb płynnościowych niezbędnych do prowadzenia podstawowej działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest zapewnienie w najwyższym możliwym stopniu, że jej płynność będzie zawsze zachowana na poziomie pozwalającym na regulowanie zobowiązań w terminie ich zapadalności, bez ponoszenia niemożliwych do przyjęcia strat lub negatywnego wpływu na reputację Spółki. Szczegółowe dane dotyczące możliwości regulowania zobowiązań przez Spółkę oraz zdolności do kontynuacji działalności zostały opisane w nocie 1.2 rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2020 rok.

3.10. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka nie zawierała ze swoimi jednostkami powiązanymi istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

3.11. Emisja papierów wartościowych

W roku 2020 Spółka nie dokonała emisji papierów wartościowych.

3.12. Nietypowe wydarzenia i czynniki

W okresie objętym sprawozdaniem nie występowały nietypowe wydarzenia i czynniki, poza opisanymi w punkcie 1.6 niniejszego Sprawozdania z Działalności.

3.13. Zmiany zasad zarządzania jednostką

W okresie objętym sprawozdaniem nie występowały żadne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Spółce poza zmianami w Zarządzie Spółki, o których Spółka opisała w nocie 1.1. jednostkowego sprawozdania finansowego.

3.14. Umowy z osobami zarządzającymi jednostką

Spółka nie zawierała odrębnych umów z osobami zarządzającymi w zakresie rekompensaty w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny.

3.15. Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących

Szczegóły dotyczące wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki zawiera nota nr 33 w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowego Spółki za rok 2020

3.16. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

Na dzień 31 grudnia 2020r roku Libet S.A. nie posiadała zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administracji oraz nie posiadała żadnych zobowiązań zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

3.17. Programy wynagrodzeń oparte na kapitale

Nie dotyczy

3.18. Umowy wpływające na zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Spółka nie posiada informacji o zawartych umowach, w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

3.19. System kontroli programów akcji pracowniczych

W 2020 roku w Spółce nie występowały programy akcji pracowniczych.

3.20. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zasady powoływania osób – członków organów Spółki ustalają bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa, w szczególności przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz postanowienia Statutu Spółki. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki (członków Zarządu odwołać może także Walne Zgromadzenie Spółki), Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Spółki. W Spółce brak jest indywidualnych uprawnień akcjonariusz w kwestiach osobowych.

Kompetencje i zasady pracy Zarządu ustalane są przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa, w szczególności przez przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, a także przez Statut Spółki i Regulamin Zarządu (dostępne na stronie internetowej Spółki).

Kompetencje decyzyjne co do, w szczególności emisji akcji należą do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki.

3.21. Informacje dotyczące badania sprawozdania finansowego

W dniu 8 maja 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki dominującej podjęła uchwałę o wyborze firmy ECDP Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (dawniej ECDDP AUDYT sp. z o.o. z/s w Krakowie) wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego za numerem 3769 do przeprowadzenia: (a) przeglądu sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za pierwsze półrocze 2020 roku, (b) badania sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za lata 2019 i 2020.

Ww. wybór nastąpił w zgodzie odpowiednimi przepisami prawa oraz wewnętrznymi procedurami Spółki, w szczególności wybór ten jest zgodny z rekomendacją przedłożoną Radzie Nadzorczej Spółki przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki, w tym także co do uzasadnionej preferencji Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki o której mowa w art. 130 ust. 3 pkt. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089, ze zmianami).

4. OŚWIADCZENIA O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

4.1. Stosowane zasady ładu korporacyjnego

Libet S.A. przyjęła do stosowania zasady ładu korporacyjnego opublikowane w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, którego pełne brzmienie zamieszczone jest na stronie http://www.corp-gov.gpw.pl/lad_corp.asp.

Zgodnie z rekomendacją wyrażoną w II.R.2 DB, osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego;

Spółka wyjaśnia, iż stwarza wszelkie możliwości zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w sprawowaniu funkcji Zarządu i Rady Nadzorczej, ale na chwilę obecną równość proporcji udziału kobiet i mężczyzn w organach zarządzających i nadzorujących LIBET SA nie jest zachowana. W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi jedynie mężczyźni, przy czym w 2015 roku w składzie Rady Nadzorczej znajdowała się Pani Magdalena Magnuszewska. W dwuosobowym składzie Zarządu Spółki w minionym roku nie było kobiet.

Zarząd stosownie do Zasady wyrażonej w I.Z.1.15 DB informuje, iż Spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów z uwagi na stabilny skład Zarządu i niewielką liczbę kluczowych stanowisk menedżerskich.

Jednocześnie Zarząd deklaruje, że rekrutacja kandydatów w Spółce poprzedzona jest dogłębną analizą doświadczenia, kompetencji, umiejętności oraz merytorycznym przygotowaniem i są to jedyne kryteria, jakie brane są pod uwagę w procedurach rekrutacyjnych na stanowiska w Zarządzie.

Zgodnie z rekomendacją wyrażoną w IV.R.2 DB, jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez: (1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, (2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia, (3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia;

Zgodnie z zasadą wyrażoną w IV.Z.2 DB, jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym;

Zgodnie z zasadą wyrażoną w I.Z.1 DB, Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: (a) I.Z.1.20 DB zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo, (b) I.Z.1.16 DB informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.

Spółka nie realizuje wskazań IV.R.2 DB, IV.Z.2 DB i konsekwentnie I.Z.1.16 DB, I.Z.1.20 DB, bowiem w ocenie Zarządu nie jest to uzasadnione okolicznościami dotyczącymi sytuacji Spółki jak idzie o strukturę akcjonariatu, powyższe oczekiwania nie były także zgłaszane Spółce przez akcjonariuszy. Nadto, w ocenie Emitenta obowiązujące w Spółce zasady udziału i wykonywania prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach umożliwiały do tej pory właściwą i efektywną realizację praw wynikających z posiadania akcji Spółki. Zarząd Spółki wskazuje, iż aktualny Statut Spółki nie zawiera zapisów umożliwiających udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, w myśl postanowień Kodeksu Spółek Handlowych. Z uwagi na rozwój i dostępność technologii umożliwiającej wykonywanie prawa głosu osobiście lub przez pełnomocnika w toku Walnego Zgromadzenia, poza miejscem odbywania Walnego Zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, Spółka w przyszłości będzie analizowała możliwości wprowadzenia tej rekomendacji, mając przede wszystkim na względzie zapewnienie należytego poziomu bezpieczeństwa informacji.

W ocenie Spółki powyższa stan w pełni zapewnia realizację dyspozycji pkt I DB wskazującego iż Spółka giełdowa dba o należyłą komunikację z inwestorami i analitykami, prowadząc przejrzystą i skuteczną politykę informacyjną. W tym celu zapewnia łatwy i niedyskryminujący nikogo dostęp do ujawnianych informacji, korzystając z różnorodnych narzędzi komunikacji;

Zgodnie z zasadą wyrażoną w II.Z.2 DB, Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1 DB. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Spółka prowadzi stronę internetową częściowo w języku angielskim, jednakże część treści dotyczących relacji inwestorskich dostępnych jest wyłącznie w języku polskim. W ocenie Spółki nie zachodzą przesłanki stanowiące o obowiązku prowadzenia strony internetowej w języku angielskim w zakresie o którym mowa w I.Z.2.DB. O ile powyższe okoliczności ulegną zmianie, stanowisko Spółki co do stosowania przymiotowej praktyki może ulec zmianie.

Zgodnie z zasadą wyrażoną w VI.Z.4 DB, Spółka przedstawia raport dot. wynagrodzeń o którym tam mowa. Spółka nie stosuje tej zasady, w ocenie Spółki wystarczające w tym zakresie są dane objęte sprawozdaniami finansowymi Spółki.

4.2. System kontroli wewnętrznej w zakresie sprawozdawczości

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i skuteczność jego funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Mając na uwadze wiarygodność sporządzanych sprawozdań finansowych, Spółka wdrożyła i aktywnie rozwija system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. System ten obejmuje swoim zakresem między innymi następujące obszary:

- Controlling
- Księgowość wraz ze sprawozdawczością i konsolidacją,
- Prognozowanie i analizy finansowe.

W ramach systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem funkcjonuje szereg rozwiązań organizacyjnych i procedur oraz wdrożone zostały standardy korporacyjne gwarantujące skuteczność prowadzonej kontroli i identyfikację oraz eliminowanie ryzyk. Wymienić tutaj należy:

- ujednoczenie polityki rachunkowości, zasad sprawozdawczości i ewidencji księgowej,
- stosowanie usystematyzowanego modelu raportowania finansowego dla potrzeb zewnętrznych i wewnętrznych,
- jasny podział obowiązków i kompetencji służb finansowych oraz kierownictwa średniego i wyższego szczebla,
- cykliczność i formalizację procesu weryfikacji i aktualizacji planów,
- poddawanie sprawozdań finansowych przeglądom i badaniom przez niezależnego biegłego rewidenta,
- wdrażanie wspólnej dla Spółki platformy informatycznej firmy IFS

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Członek Zarządu, który jest odpowiedzialny za pion finansowy. Za organizację prac związanych z przygotowaniem rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest pion finansowy Spółki. Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym. W cyklu miesięcznym, po zamknięciu ksiąg rachunkowych, sporządzany jest raport zawierający informację zarządczą, która prezentuje kluczowe dane finansowe i wskaźniki operacyjne segmentów biznesowych. Zarząd wraz z kadrą kierowniczą analizuje i omawia wyniki Spółki. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Spółka poddaje swoje sprawozdania finansowe badaniu (przeglądowi) przez niezależnego biegłego rewidenta. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i niezależność zawodową. Wnioski z badania (przeglądu) prezentowane są przez biegłego rewidenta Zarządowi Spółki oraz Komitetowi Audytu, a następnie publikowane w sprawozdaniu z badania biegłego rewidenta.

4.3. Posiadacze akcji dających specjalne uprawnienia kontrolne

Nie istnieją papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

4.4. Ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności akcji

Z akcjami Spółki nie wiążą się żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia praw ich własności.

4.5. Znaczący akcjonariusze Spółki

Na dzień opublikowania niniejszego sprawozdania udział znaczących akcjonariuszy w kapitale akcyjnym oraz w głosach przedstawia poniższa tabela:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
GAMRAT S.A.	9 600 000	19,20%	9 600 000	19,20%
OFE Nationale Nederlanden	5 180 000	10,36%	5 180 000	10,36%
Glaspin Consultants Limited*	5 009 541	10,02%	5 009 541	10,02%
Jendava Consultants Limited**	5 009 539	10,02%	5 009 539	10,02%
Jerzy Józef Gabrielczyk***	5 009 539	10,02%	5 009 539	10,02%
PKO BP Bankowy OFE	4 788 722	9,58%	4 788 722	9,58%
Krzysztof Moska	2 705 105	5,41%	2 705 105	5,41%
Pozostali Akcjonariusze	12 697 554	25,40%	12 697 554	25,40%
RAZEM	50 000 000,00	100,00%	50 000 000,00	100,00%

*podmiot zależny od Ireneusz Gronostaj – Członek Rady Nadzorczej

** podmiot zależny Thomas Lehmann – Prezes Zarządu

***podmiot zależny Jerzy Józef Gabrielczyk – Członek Rady Nadzorczej

4.6. Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

Prezes Zarządu Thomas Lehmann posiada 5.009.539 akcji, co stanowi 10,02% kapitału zakładowego poprzez podmiot Jendava Consultants Limited. Członek Rady Nadzorczej – Ireneusz Gronostaj posiada przez podmiot Glaspin Consultants Limited 5.009.541 akcji Spółki, co stanowi 10,02% kapitału zakładowego Spółki. Jerzy Józef Gabrielczyk – Członek Rady Nadzorczej posiada 5.009.539 akcji, co stanowi 10,02% kapitału zakładowego Spółki.

Członek Zarządu Sławomir Salamon posiada samodzielnie 2.500 akcji Spółki, co stanowi 0,005% kapitału zakładowego Spółki

4.7. Skład Zarządu Spółki

Skład Zarządu Libet S.A. na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz w okresie do opublikowania niniejszego raportu przedstawiał się następująco:

Thomas Lehmann	Prezes Zarządu
Sławomir Salamon	Członek Zarządu

4.8. Rada Nadzorcza, Komitetu Audytu oraz Komitet Wynagrodzeń. Zasady powoływania członków Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza jest organem sprawującym stały nadzór nad działalnością Spółki, funkcjonującym na podstawie przepisów prawa, w szczególności Kodeksu spółek handlowych, na podstawie statutu Spółki oraz uchwał

Zgromadzenia Akcjonariuszy, w takim zakresie, w jakim w myśl ustawy wiążą one Radę oraz Regulamin Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu Członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na wspólną 3-letnią kadencję. Ustępujący członkowie Rady Nadzorczej mogą być ponownie wybrani.

Począwszy od pierwszego walnego zgromadzenia po dopuszczeniu akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym, przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką.

Członkowie Rady Nadzorczej tj. Grzegorz Warzocha, Piotr Łyskawa, Michał Hulbój, Sławomir Najniger oraz Seweryn Kubicki oświadczyli, że spełniają kryteria niezależności nr II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady nadzorczej oraz w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016. Na podstawie złożonych oświadczeń Rada Nadzorcza oceniła, że ww. Członkowie Rady Nadzorczej spełniają kryteria niezależności.

Członek Rady Nadzorczej Ireneusz Gronostaj posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, której działa jednostka zainteresowania publicznego. Pan Ireneusz Gronostaj od 2010 roku do sierpnia 2020 roku pełnił funkcje Członka Zarządu Spółki.

Aktualny Skład Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 wchodziły następujące osoby:

Jerzy Gabrielczyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Ireneusz Gronostaj – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Sławomir Bogdan Najniger - Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Łyskawa - Członek Rady Nadzorczej,
Seweryn Kubicki - Członek Rady Nadzorczej.
Grzegorz Warzocha - Członek Rady Nadzorczej
Michał Hulbój – Członek Rady Nadzorczej

Kompetencje Rady Nadzorczej

Do zakresu działania Rady Nadzorczej należą między innymi:

- Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny
- Wnioskowanie o udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków przez Walne Zgromadzenie

- Wybór biegłego rewidenta do wykonania badania bądź przeglądu sprawozdań finansowych, do sporządzenia których zobowiązania jest Spółka

Komitet Audytu

W spółce działa Komitet Audytu, który działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki oraz Regulaminu Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza może powoływać komisje lub komitety, zarówno stałe jak i do wyjaśnienia poszczególnych kwestii, przy czym w Radzie Nadzorczej powołuje się jako komitety Stałe: Komitet Audytu oraz Komitet Wynagrodzeń. Komitet Audytu liczy co najmniej trzech członków, liczbę członków Komitetu Audytu danej kadencji określa Rada Nadzorcza

Do najważniejszych zadań Komitetu należy między innymi

a) monitorowanie:

- procesu sprawozdawczości finansowej,
- skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
- wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania sprawozdań finansowych, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;

b) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania sprawozdań finansowych oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania sprawozdań finansowych;

c) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie sprawozdań finansowych;

d) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej wyboru biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki zgodnie z przepisami.

Świadczenie dodatkowych usług przez firmę audytorską

Komitet Audytu kontroluje i monitoruje, czy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie sprawozdań finansowych.

ECDP Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (dawniej ECDDP AUDYT sp. z o.o. z/s w Krakowie) świadczy usługi inne dla Libet S.A. niż badanie sprawozdania finansowego Libet S.A. Biegły rewident wykonuje usługi nie audytowe nie będące usługami badania sprawozdania finansowego, zaakceptowane przez Komitet Audytu, które nie są zabronione zgodnie z Art. 136 ust. 2 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym usług, o których mowa w art.5 ust.1, akapit drugi w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego. ECDP Audyt sp. z o.o. (dawniej ECDDP AUDYT sp. z o.o. z/s w Krakowie) (została wybrano przez Radę Nadzorczą Libet S.A. w dniu

Sprawozdanie Zarządu z działalności Libet S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

25 lutego 2021 roku (uchwała nr 2/2021) do oceny Sprawozdania Rady Nadzorczej dotyczącej wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Libet S.A. za okres dwóch lat tj. 2019-2020.

W skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2020r. wchodziły następujące osoby:

- Piotr Łyskawa – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Grzegorz Warzocha – Członek Komitetu Audytu
- Michał Hulbój – Członek Komitetu Audytu

Dwóch Członków Komitetu Audytu Pan Piotr Łyskawa oraz Pan Grzegorz Warzocha spełniają kryteria niezależności zawarte w art. 129 ust 3 pkt 1-10 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Przewodniczący Komitet Audytu Piotr Łyskawa oraz Członek Komitetu Audytu Pan Grzegorz Warzocha posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych potwierdzone wpisem na listę Biegłych Rewidentów Krajowej Izby Biegłych Rewidentów. W 2020 roku odbyło się 6 posiedzeń Komitetu Audytu.

W skład Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2020r. wchodziły następujące osoby:

- Grzegorz Warzocha – Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń
- Michał Hulbój – Członek Komitetu Wynagrodzeń
- Seweryn Kubicki – Członek Komitetu Wynagrodzeń

Zasady dotyczące wyboru firmy audytorskiej przez Radę Nadzorczą oraz szczegółowe kryteria wyboru określone zostały w odrębnej regulacji, tj. Procedurze wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego LIBET S.A. i skonsolidowanego sprawozdania GK LIBET SA. Główne założenia polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania:

- Wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych dokonuje Rada Nadzorcza LIBET S.A.
- Za procedurę wyboru odpowiedzialny jest Komitet Audytu
- Zgodnie z przyjętą Polityką, wyboru danej firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego LIBET SA i skonsolidowanego sprawozdania GK LIBET, dokonuje się na okres maksymalnie 5 lat.
- W sytuacji, gdy firma audytorska zostanie wybrana na okres krótszy niż 5 lat, dokonanie ponownego wyboru tej samej firmy audytorskiej należy dokonać na okres, który w sumie nie będzie okresem dłuższym niż 5 lat, ale nie krótszym niż 2 lata.
- Ponownego wyboru tej samej firmy audytorskiej, po upływie maksymalnego okresu, o którym mowa w powyżej, można dokonać po upływie co najmniej 4 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego.

Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych określa wytyczne i zasady, którymi powinien kierować się komitet audytu na etapie przygotowywania rekomendacji oraz rada nadzorcza dokonując wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Libet. Uwzględniają one wymogi wynikające z Ustawy o Biegłych oraz w szczególności:

- doświadczenie w badaniu sprawozdań finansowych spółek publicznych;
- profesjonalizm;
- znajomość branży, w której działa LIBET SA;
- pozycja biegłego rewidenta na rynku usług audytorskich;
- zawartość i prezentacja oferty;
- cena

4.9. Organizacja Zarządu

Organizacja i kompetencje Zarządu ustalane są przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa w szczególności przez przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, a także przez Statut Spółki i Regulamin Zarządu (dostępne na stronie internetowej Spółki) powzięty uchwałą Rady Nadzorczej Spółki.

Zarząd Spółki nie jest uprawniony do podejmowania decyzji o emisji i wykupie akcji.

Zarząd realizuje założoną strategię biznesową, która przyczynia się do długoterminowych interesów oraz stabilności, w tym szczególności do stabilności finansowej Spółki. Celem oraz ambicją Spółki jest umacnianie pozycji jako wiodącego producenta kostki brukowej i innych betonowych materiałów nawierzchniowych.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2020 roku przedstawiał się następująco:

Thomas Lehmann	- Prezes Zarządu,
Sławomir Salamon	- Członek Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2020 roku do dnia opublikowania niniejszego sprawozdania skład Zarządu uległ zmianie.

W dniu 7 sierpnia 2020 roku do Jednostki Dominującej wpłynęło oświadczenia Pana Ireneusza Gronostaja o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem na chwilę otwarcia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, które zostało zwołane na dzień 28 sierpnia 2020 roku.

W dniu 9 października 2020 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej powołała Pana Sławomira Jerzego Salamon w skład Zarządu Spółki, powierzając mu funkcje członka Zarządu ze skutkiem od dnia 9 października 2020 roku.

Począwszy od dnia 9 października 2020 roku i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarząd nie uległ zmianie.

4.10. Polityka Wynagrodzeń

Sprawozdanie Zarządu z działalności Libet S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

Na dzień 31 grudnia 2020 roku w Spółce obowiązywała Polityka Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Libet S.A., która została opracowana na podstawie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z 29 lipca 2005 roku celem wypełnienia dyspozycji w art. 90c- art. 90g. Celem jej opracowania było zapewnienie przejrzystości korporacyjnej oraz nadzoru nad wynagrodzeniami Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Polityka Wynagrodzeń została przyjęta uchwałą nr 17/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 28 sierpnia 2020 roku.

Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej Libet S.A. przyczyniać ma się do realizacji powyższych celów, w szczególności poprzez: a)określenie przejrzystych zasad ustalania Wynagrodzenia Stałego Członków Zarządów, które m.in. powinno być powiązane z zakresem odpowiedzialności Członka Zarządu, jego kwalifikacji oraz kompetencji, a także oceny dotychczasowego sposobu wykonywania funkcji; b)określenie jasnych zasad ustalenia Wynagrodzenia Zmiennego Członków Zarządu, których wypłata uzależniona jest od realizacji celów zarządczych (kryteriów), które powinny odwoływać się m. in. do realizacji strategii Spółki, czy osiągnięcia określonych wyników finansowych oraz niefinansowych; kryteria dotyczące przyznawania Wynagrodzenia Zmiennego powinny przyczyniać się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki poprzez zapewnienie stabilnego zarządzania wysokiej jakości, odpowiednio wysokiej motywacji członków Zarządu determinowanej m.in. jasnością i przejrzystością warunków otrzymywania świadczeń od Spółki; c)określenie zasad odraczania wypłaty części Wynagrodzenia Zmiennego Członków Zarządu, co ma na celu powiązanie wynagrodzenia członków Zarządu z długoterminowym interesem Spółki; d)określenie przypadków, w których nie jest możliwa wypłata Wynagrodzenia Zmiennego lub Spółka może podjąć decyzję o odmowie wypłaty lub redukcji kwoty wypłacanego Wynagrodzenia Zmiennego, co ma na celu przede wszystkim zapewnienie stabilności Spółki; e)uwzględnienie wśród celów zarządczych, od których realizacji uzależnione jest nabycie uprawnienia do wypłaty Wynagrodzenia Zmiennego, celów dotyczących uwzględnienia interesów społecznych, przyczyniania się Spółki do ochrony środowiska oraz podejmowania działań nakierowanych na zapobieganie negatywnym skutkom społecznym działalności Spółki i ich likwidowanie, co powinno wpływać na utrwalenie wizerunku Spółki jako podmiotu społecznie odpowiedzialnego oraz wiarygodnego partnera biznesowego.

Spółka zamieściła Politykę Wynagrodzeń oraz uchwałę w jej sprawie (wraz z datą jej podjęcia i wynikami głosowania)na swojej stronie internetowej: www.ir.libet.pl

4.11. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki

Zmiana Statutu Spółki należy do wyłącznej właściwości Walnego Zgromadzenia Spółki. Do dokonania zmiany Statutu Spółki konieczna jest odpowiednia uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki oraz zarejestrowanie zmian Statutu Spółki zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa. W 2020 roku Statut Spółki nie uległ zmianie.

4.12. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Walne Zgromadzenie działa na podstawie powszechnie obowiązujących przepisy prawa w szczególności przez przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, udostępnionych przez Spółkę do publicznej wiadomości Statutu Spółki dostępnej na stronie internetowej Spółki (www.libet.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/status-spolki) a także Regulamin określający szczegółowe zasady działania. Walne Zgromadzenie Spółki odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

Kompetencje Walnego Zgromadzenia określa §11 ust. 5 Statutu Spółki. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- b) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- c) udzielenie członkom Zarządu i Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- d) powzięcie postanowienia dotyczącego roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- e) powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej,
- f) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- g) zmiana Statutu,
- h) połączenie Spółki z inną spółką, likwidacja i rozwiązanie Spółki,
- i) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na przedsiębiorstwie ograniczonego prawa rzeczowego,
- j) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych,
- k) rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą
- l) podejmowanie uchwał w innych sprawach przewidzianych przepisami Kodeksu spółek handlowych.

Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości, dokonane za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej lub przez nią zatwierdzone nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.

4.13. Polityka różnorodności

Libet nie opracowała i nie stosuje odrębnej polityki różnorodności w odniesieniu do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących. Głównymi kryteriami przy zatrudnianiu kluczowych osób na stanowiskach w organach administrujących, zarządzających i nadzorujących w Spółce są kompetencje, doświadczenie zawodowe oraz spełnienie wymagań dla danego stanowiska. Elementy takie jak płeć lub wiek nie mają wpływu na ocenę kandydatów.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd Libet S.A. oświadcza, że na 31 grudnia 2020 roku oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku według jego najlepszej wiedzy roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki Libet S.A. oraz ich wynik finansowy, oraz że roczne sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYBORZE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA

Zarząd Libet S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego Spółki Libet S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2020 roku został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnego i niezależnego wniosku z przeglądu sprawozdania finansowego Spółki Libet S.A. zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Thomas Lehmann

Prezes Zarządu

Sławomir Salamon

Członek Zarządu